
证券代码：300739

证券简称：明阳电路

公告编号：2023-014

债券代码：123087

债券简称：明电转债



深圳明阳电路科技股份有限公司

Sunshine Global Circuits Co., Ltd.

(深圳市宝安区新桥街道上星第二工业区南环路 32 号 B 栋)

向不特定对象发行可转换公司债券预案 (修订稿)

二〇二三年三月

声 明

1、本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次向不特定对象发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次向不特定对象发行可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次向不特定对象发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准。

目 录

声 明	2
目 录	3
释 义	5
一、本次发行符合《上市公司证券发行注册管理办法》向不特定对象发行证券条件的说明	6
二、本次发行概况.....	6
（一）本次发行证券的种类	6
（二）发行规模	6
（三）票面金额和发行价格	6
（四）债券期限	6
（五）债券利率	6
（六）付息的期限和方式.....	6
（七）转股期限	7
（八）转股价格的确定及其调整	7
（九）转股价格向下修正条款.....	9
（十）转股股数的确定方式	10
（十一）赎回条款	10
（十二）回售条款	11
（十三）转股年度有关股利的归属.....	12
（十四）发行方式及发行对象.....	12
（十五）向公司原股东配售的安排.....	13
（十六）债券持有人会议相关事项.....	13
（十七）募集资金用途	16
（十八）募集资金存管	16

(十九) 担保事项	16
(二十) 决议有效期	17
(二十一) 债券评级	17
三、财务会计信息和管理层讨论与分析	17
(一) 公司最近三年及一期财务报表	17
(二) 合并报表范围变动情况	27
(三) 最近三年及一期主要财务指标	28
(四) 财务状况分析	29
四、本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金用途	33
五、公司利润分配政策及分配情况	34
(一) 公司利润分配政策	34
(二) 最近三年利润分配情况	36
六、公司董事会关于公司未来十二个月内股权融资计划的声明	38

释 义

本预案中，除非另有所指，下列简称具有以下特定含义：

简称	指	含义
公司、明阳电路	指	深圳明阳电路科技股份有限公司
本次向不特定对象发行可转换公司债券/本次发行	指	深圳明阳电路科技股份有限公司本次向不特定对象发行可转换公司债券
本预案	指	深圳明阳电路科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券预案
公司章程	指	深圳明阳电路科技股份有限公司章程
股东大会	指	深圳明阳电路科技股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳明阳电路科技股份有限公司董事会
监事会	指	深圳明阳电路科技股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2019 年度、2020 年度、2021 年度、2022 年 1-9 月
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

注：本预案中部分合计数与各明细直接相加之和在尾上如有差异，为四舍五入原因造成。

一、本次发行符合《上市公司证券发行注册管理办法》向不特定对象发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》等有关法律、法规及规范性文件的规定，公司对申请向不特定对象发行可转换公司债券的资格和条件进行了认真审查，认为公司符合关于向不特定对象发行可转换公司债券的各项资格和条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券，该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 44,850.00 万元（含 44,850.00 万元），具体募集资金数额已由公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行，每张面值为人民币 100 元。

（四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

（五）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，已由公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

（六）付息的期限和方式

1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$ ，其中

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券的当年票面利率。

2、付息方式

（1）本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

（2）付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

（3）付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

（4）可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

（七）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。债券持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为上市公司股东。

（八）转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格已由公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派送现金股利等情况，使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A\times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A\times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A\times k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P0$ 为调整前转股价， n 为送股或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， $P1$ 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告

中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后、转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据届时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

（九）转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者，且同时不得低于最近一期经审计的每股净资产以及股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股

期间。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后、转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十）转股股数的确定方式

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍，其中：

V：指本次发行的可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；

P：指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换一股的可转换公司债券部分，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面余额以及该余额所对应的当期应计利息。

（十一）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格已由公司股东大会授权公司董事会根据发行时市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

（1）在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

(2) 当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$ ，其中：

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

（十二）回售条款

1、有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后一个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后一个计息年度，可转换公司债券持有人在当年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不应再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回

售权。

2、附加回售条款

若本次发行可转换公司债券募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的全部或部分可转换公司债券的权利。可转换公司债券持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，本次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$ ，其中：

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

（十三）转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的本公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式已由股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）协商确定。本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向公司原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例已由股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次可转换公司债券发行公告中予以披露。

原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后部分采用通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行的方式进行，或者采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。具体发行方式已由股东大会授权董事会（或董事会授权人士）与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

（十六）债券持有人会议相关事项

1、本次可转债债券持有人的权利

（1）依照法律、行政法规等相关规定及《债券持有人会议规则（修订稿）》参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

（2）根据可转换公司债券募集说明书约定的条件将所持有的本次可转换公司债券转为公司股份；

（3）根据可转换公司债券募集说明书约定的条件行使回售权；

（4）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；

（5）依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

（6）按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；

（7）法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

2、本次可转债债券持有人的义务

（1）遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；

(2) 依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；

(3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议；

(4) 除法律、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转换公司债券的本金和利息；

(5) 法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

3、本期债券存续期间，出现下列情形之一的，应当通过债券持有人会议决议方式进行决策：

(1) 拟变更债券募集说明书的重要约定：

- 1) 变更债券偿付基本要素（包括偿付主体、期限、票面利率调整机制等）；
- 2) 变更增信或其他偿债保障措施及其执行安排；
- 3) 变更债券投资者保护措施及其执行安排；
- 4) 变更募集说明书约定的募集资金用途；
- 5) 其他涉及债券本息偿付安排及与偿债能力密切相关的重大事项变更。

(2) 拟修改债券持有人会议规则；

(3) 拟解聘、变更债券受托管理人或者变更债券受托管理协议的主要内容（包括但不限于受托管理事项授权范围、利益冲突风险防范解决机制、与债券持有人权益密切相关的违约责任等约定）；

(4) 发生下列事项之一，需要决定或授权采取相应措施（包括但不限于与发行人等相关方进行协商谈判，提起、参与仲裁或诉讼程序，处置担保物或者其他有利于投资者权益保护的措施等）的：

- 1) 发行人已经或预计不能按期支付本期债券的本金或者利息；
- 2) 发行人已经或预计不能按期支付除本期债券以外的其他有息负债，未偿

金额超过 5,000 万元且达到发行人母公司最近一期经审计净资产 10%以上，且可能导致本期债券发生违约的；

3) 发行人合并报表范围内的重要子公司（指最近一期经审计的总资产、净资产或营业收入占发行人合并报表相应科目 30%以上的子公司）已经或预计不能按期支付有息负债，未偿金额超过 5,000 万元且达到发行人合并报表最近一期经审计净资产 10%以上，且可能导致本期债券发生违约的；

4) 发行人及其合并报表范围内的重要子公司（指最近一期经审计的总资产、净资产或营业收入占发行人合并报表相应科目 30%以上的子公司）发生减资、合并、分立、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序的；

5) 发行人管理层不能正常履行职责，导致发行人偿债能力面临严重不确定性的；

6) 发行人或其控股股东、实际控制人因无偿或以明显不合理对价转让资产或放弃债权、对外提供大额担保等行为导致发行人偿债能力面临严重不确定性的；

7) 增信主体、增信措施或者其他偿债保障措施（如有）发生重大不利变化的；

8) 发生其他对债券持有人权益有重大不利影响的事项。

(5) 发行人提出重大债务重组方案的；

(6) 法律、行政法规、部门规章、规范性文件规定或者本期债券募集说明书、本规则约定的应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

4、下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议：

(1) 公司董事会；

(2) 债券受托管理人；

(3) 单独或合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额 10%以上的

债券持有人；

(4) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

(十七) 募集资金用途

本次拟发行可转换公司债券总额不超过人民币 44,850.00 万元，扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟以募集资金投入金额
1	年产 12 万平方米新能源汽车 PCB 专线建设项目	30,082.75	27,000.00
2	总部运营中心建设项目	7,515.10	6,000.00
3	补充流动资金及偿还银行贷款项目	12,000.00	11,850.00
合计		49,597.85	44,850.00

注：补充流动资金及偿还银行贷款项目中，拟使用募集资金投入金额系已扣除相关财务性投资后的金额。

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

为保证募集资金投资项目的顺利进行，切实保障公司全体股东的利益，本次发行事宜经董事会审议通过后至本次募集资金到位前，公司可根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

(十八) 募集资金存管

公司已经制定募集资金管理相关制度。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

(十九) 担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（二十）决议有效期

本次发行可转换公司债券决议的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

（二十一）债券评级

公司将委托具有资格的资信评级机构对本次发行的可转换公司债券进行信用评级和跟踪评级。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）公司最近三年及一期财务报表

公司 2019 年、2020 年和 2021 年财务报告已经由立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了信会师报字[2020]第 ZI10241 号、信会师报字[2021]第 ZI10195 号和信会师报字[2022]第 ZI10150 号标准无保留意见的审计报告。公司 2022 年 1-9 月财务报告未经审计。

1、合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：万元

项目	2022-9-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动资产：				
货币资金	25,792.64	26,634.89	102,685.77	17,411.20
交易性金融资产	61,717.75	72,211.59	37,181.48	54,301.97
应收票据	79.20	153.62	100.00	150.00
应收账款	38,354.94	41,461.23	25,754.00	22,403.07
应收款项融资	-	77.73	-	-
预付款项	479.24	824.98	700.42	391.20
其他应收款	2,121.78	5,158.65	1,910.26	1,508.22
存货	25,479.06	34,753.01	17,185.06	13,634.44

项目	2022-9-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
其他流动资产	1,142.40	1,402.53	356.22	571.32
流动资产合计	155,167.01	182,678.23	185,873.20	110,371.43
非流动资产：				
长期股权投资	44.05	45.65	-	-
其他非流动金融资产	2,776.56	355.45	-	-
投资性房地产	690.33	123.29	63.47	69.48
固定资产	117,037.17	103,909.63	56,606.32	55,745.93
在建工程	12,073.96	14,641.51	12,851.50	8,769.50
使用权资产	2,082.66	2,533.01	-	-
无形资产	9,011.60	8,253.75	5,901.18	2,244.86
长期待摊费用	2,333.62	2,332.09	2,232.99	1,473.45
递延所得税资产	2,713.19	2,378.19	1,181.06	1,087.51
其他非流动资产	4,344.95	7,055.51	3,734.69	573.27
非流动资产合计	153,108.08	141,628.07	82,571.21	69,964.00
资产总计	308,275.09	324,306.29	268,444.40	180,335.43
流动负债：				
短期借款	3,551.18	15,898.85	14,235.60	5,010.49
应付票据	4,238.47	-	-	3,668.02
应付账款	54,798.57	76,710.07	30,616.34	25,193.74
预收款项	-	-	-	251.72
应付职工薪酬	4,256.34	4,779.62	4,172.92	3,625.16
应交税费	2,036.95	860.75	585.69	419.30
其他应付款	5,579.67	3,375.41	4,092.64	2,498.43
合同负债	508.08	608.18	525.10	-
一年内到期的非流动负债	1,061.91	882.77	210.45	217.65
其他流动负债	14.18	14.16	7.01	-
流动负债合计	76,045.35	103,129.80	54,445.75	40,884.51
非流动负债：				
长期借款	-	-	610.74	874.07
应付债券	38,448.07	37,278.91	57,836.32	-
租赁负债	1,123.87	1,734.52	-	-
递延收益	4,326.90	3,256.33	3,832.68	3,365.56

项目	2022-9-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
递延所得税负债	6,042.44	4,835.84	3,304.23	2,876.51
非流动负债合计	49,941.28	47,105.60	65,583.96	7,116.14
负债合计	125,986.63	150,235.40	120,029.71	48,000.65
所有者权益：				
实收资本（或股本）	29,879.57	29,475.68	27,931.29	27,720.00
其他权益工具	5,393.50	5,393.86	8,664.70	-
资本公积	101,039.45	98,739.26	73,982.48	71,499.80
减：库存股	3,328.96	1,099.55	1,967.11	-
其他综合收益	-42.19	-867.20	-278.52	311.70
盈余公积	5,017.32	5,017.32	4,253.68	3,382.93
未分配利润	44,329.76	37,574.94	35,750.80	29,420.35
归属于母公司所有者权益合计	182,288.46	174,234.32	148,337.32	132,334.79
少数股东权益	-	-163.43	77.37	-
所有者权益合计	182,288.46	174,070.89	148,414.69	132,334.79
负债和所有者权益总计	308,275.09	324,306.29	268,444.40	180,335.43

(2) 合并利润表

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	154,662.11	185,408.93	129,114.29	114,954.31
其中：营业收入	154,662.11	185,408.93	129,114.29	114,954.31
二、营业总成本	136,792.34	173,952.29	116,368.33	100,978.90
减：营业成本	118,137.00	145,480.57	92,409.25	80,489.60
税金及附加	791.60	858.12	833.68	705.18
销售费用	4,345.91	5,134.24	7,130.37	7,448.26
管理费用	8,880.32	12,093.49	8,917.07	6,849.86
研发费用	6,741.97	7,198.94	5,302.53	5,431.88
财务费用	-2,104.46	3,186.92	1,775.42	54.11
其中：利息费用	1,409.52	2,381.48	538.98	511.21
利息收入	391.54	817.09	615.20	163.81
加：其他收益	1,573.66	1,255.60	2,594.33	2,044.96

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
投资收益（损失以“-”号填列）	53.05	2,830.70	1,643.99	1,744.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1.60	-2.02	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-572.76	265.56	-139.49	480.97
信用减值损失（损失以“-”号填列）	153.36	-971.33	-241.47	-143.44
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,376.34	-3,086.13	-1,444.73	-2,962.78
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-19.50	-40.63	-255.46	-12.35
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	16,681.25	11,710.41	14,903.13	15,127.03
加：营业外收入	71.26	146.26	141.55	130.77
减：营业外支出	8.48	24.10	57.44	23.38
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	16,744.02	11,832.56	14,987.24	15,234.42
减：所得税费用	2,033.22	1,108.98	1,710.27	1,942.61
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	14,710.81	10,723.59	13,276.96	13,291.80
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	14,710.81	10,723.59	13,276.96	13,291.80
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类				
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	14,710.81	10,964.39	13,299.59	13,291.80
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-	-240.80	-22.63	-
六、其他综合收益的税后净额	825.01	-588.68	-590.22	159.73
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	825.01	-588.68	-590.22	159.73

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
2.将重分类进损益的其他综合收益	825.01	-588.68	-590.22	159.73
(8) 外币财务报表折算差额	825.01	-588.68	-590.22	159.73
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	15,535.82	10,134.91	12,686.74	13,451.54
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	15,535.82	10,375.71	12,709.37	13,451.54
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-	-240.80	-22.63	-
八、每股收益：				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.50	0.38	0.48	0.48
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.49	0.38	0.48	0.48

(3) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	180,184.46	174,665.51	136,237.64	116,455.57
收到的税费返还	15,140.80	14,386.87	8,289.72	9,428.32
收到其他与经营活动有关的现金	4,350.58	2,539.26	3,407.53	1,393.57
经营活动现金流入小计	199,675.84	191,591.65	147,934.89	127,277.45
购买商品、接受劳务支付的现金	129,946.64	139,842.94	99,613.36	77,954.46
支付给职工以及为职工支付的现金	27,884.78	35,429.06	26,148.01	22,607.34
支付的各项税费	907.85	1,362.66	2,344.25	2,181.44
支付其他与经营活动有关的现金	4,768.15	6,218.22	2,705.45	2,503.93
经营活动现金流出小计	163,507.42	182,852.88	130,811.07	105,247.17

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	36,168.41	8,738.76	17,123.82	22,030.29
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	211,919.34	323,000.50	178,321.00	185,581.00
取得投资收益收到的现金	276.62	2,707.72	1,723.29	1,830.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7.36	86.91	85.72	2.33
投资活动现金流入小计	212,203.32	325,795.12	180,130.01	187,413.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,844.05	43,533.91	20,707.27	20,506.46
投资支付的现金	209,439.81	358,137.67	161,340.00	183,602.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	38.44	-
投资活动现金流出小计	236,283.86	401,671.58	182,085.72	204,108.46
投资活动产生的现金流量净额	-24,080.55	-75,876.46	-1,955.71	-16,694.96
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	2,820.11	-	68,667.11	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	100.00	-
取得借款收到的现金	13,962.34	23,665.28	22,849.69	11,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	1,303.61	2,987.80
筹资活动现金流入小计	16,782.45	23,665.28	92,820.42	13,987.80
偿还债务支付的现金	27,589.79	22,455.22	13,316.91	13,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,204.03	9,009.75	6,619.98	6,960.78
支付其他与筹资活动有关的现金	732.21	1,276.12	503.64	2,737.86
筹资活动现金流出小计	36,526.02	32,741.10	20,440.52	22,698.64
筹资活动产生的现金流量净额	-19,743.58	-9,075.81	72,379.89	-8,710.84

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	937.61	-631.56	-1,312.66	345.17
五、现金及现金等价物净增加额	-6,718.10	-76,845.07	86,235.34	-3,030.34
加：期初现金及现金等价物余额	25,317.67	102,162.74	15,927.40	18,957.73
六、期末现金及现金等价物余额	18,599.57	25,317.67	102,162.74	15,927.40

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2022-9-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动资产：				
货币资金	15,042.49	10,950.09	84,300.10	5,962.01
交易性金融资产	13,719.67	20,628.17	31,087.68	42,158.82
应收票据	70.00	153.62	100.00	50.00
应收账款	15,160.52	34,402.54	16,027.81	20,947.55
应收款项融资	-	77.73	-	-
预付款项	299.08	443.97	328.47	201.12
其他应收款	7,674.61	3,172.96	2,171.26	1,018.54
存货	6,616.15	9,899.55	5,991.65	5,263.20
其他流动资产	147.82	149.47	256.77	319.22
流动资产合计	58,730.34	79,878.09	140,263.74	75,920.46
非流动资产：				
使用权资产	2,038.12	2,483.69	-	-
长期股权投资	142,249.87	137,014.27	60,415.49	55,098.60
其他非流动金融资产	1,378.77	355.45	-	-
投资性房地产	690.33	123.29	63.47	69.48
固定资产	15,570.71	14,937.37	9,948.23	9,683.55
在建工程	1,997.07	1,825.92	1,169.23	192.91
无形资产	2,692.68	2,700.75	778.88	708.74
长期待摊费用	1,113.26	1,318.58	1,311.29	832.94

项目	2022-9-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
递延所得税资产	1,157.89	1,119.49	360.32	193.53
其他非流动资产	105.64	290.30	1,859.02	117.71
非流动资产合计	168,994.35	162,169.11	75,905.94	66,897.46
资产总计	227,724.69	242,047.20	216,169.68	142,817.91
流动负债：				
短期借款	3,551.18	15,898.85	9,388.71	5,010.49
应付票据	4,722.71	-	-	3,668.02
应付账款	13,688.68	25,215.25	11,021.34	11,185.89
预收款项	-	-	-	70.66
合同负债	109.07	106.88	53.95	-
应付职工薪酬	2,027.12	2,334.35	2,221.07	2,097.62
应交税费	207.53	131.45	53.22	24.42
其他应付款	3,617.32	2,434.55	3,131.93	866.99
一年内到期的非流动负债	1,023.21	853.34	-	-
其他流动负债	14.18	13.89	7.01	-
流动负债合计	28,961.00	46,988.56	25,877.25	22,924.09
非流动负债：				
应付债券	38,448.07	37,278.91	57,836.32	-
递延收益	1,276.72	614.43	827.69	399.14
递延所得税负债	1,832.62	1,675.60	1,014.70	881.58
租赁负债	1,117.43	1,718.26	-	-
非流动负债合计	42,674.83	41,287.20	59,678.71	1,280.72
负债合计	71,635.83	88,275.77	85,555.95	24,204.81
所有者权益：				
股本	29,879.57	29,475.68	27,931.29	27,720.00
其他权益工具	5,393.50	5,393.86	8,664.70	-
资本公积	101,302.88	98,739.26	73,982.48	71,499.80
减：库存股	3,328.96	1,099.55	1,967.11	-
盈余公积	5,017.32	5,017.32	4,253.68	3,382.93
未分配利润	17,824.54	16,244.87	17,748.69	16,010.37
所有者权益合计	156,088.86	153,771.44	130,613.73	118,613.10
负债和所有者权益总计	227,724.69	242,047.20	216,169.68	142,817.91

(2) 母公司利润表

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业收入	59,535.85	89,397.31	62,390.65	59,994.99
减：营业成本	46,360.25	74,495.85	49,242.20	45,257.30
税金及附加	275.72	372.22	268.10	345.33
销售费用	2,736.25	2,350.63	2,589.68	2,895.56
管理费用	4,760.38	6,223.08	4,764.33	3,353.21
研发费用	2,291.76	3,126.17	2,762.74	3,345.80
财务费用	83.28	2,215.62	925.53	82.92
其中：利息费用	1,376.51	2,250.94	492.97	503.72
利息收入	212.98	552.83	530.59	109.95
加：其他收益	609.28	699.73	1,743.45	1,607.17
投资收益（损失以“-”号填列）	6,869.11	7,814.52	6,236.94	5,342.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1.60	-2.02	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-40.05	75.93	-90.13	337.82
信用减值损失（损失以“-”号填列）	61.56	-126.66	-94.04	52.85
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-864.12	-1,583.01	-667.61	-1,338.63
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-18.05	-13.07	-4.17	-7.26
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	9,645.94	7,481.19	8,962.51	10,709.40
加：营业外收入	15.34	62.19	57.33	108.76
减：营业外支出	6.99	5.23	3.20	8.45
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,654.28	7,538.15	9,016.64	10,809.71
减：所得税费用	118.62	-98.27	309.16	743.53
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,535.66	7,636.42	8,707.47	10,066.18
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	9,535.66	7,636.42	8,707.47	10,066.18

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
(二) 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	9,535.66	7,636.42	8,707.47	10,066.18

(3) 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	81,359.80	72,275.50	67,480.32	53,799.82
收到的税费返还	6,191.70	5,191.53	4,129.77	4,281.76
收到其他与经营活动有关的现金	2,322.24	6,362.74	2,603.86	7,655.45
经营活动现金流入小计	89,873.74	83,829.77	74,213.95	65,737.02
购买商品、接受劳务支付的现金	50,525.60	65,622.81	51,729.44	42,552.08
支付给职工以及为职工支付的现金	11,916.93	16,333.82	12,911.44	11,066.57
支付的各项税费	170.22	165.33	718.34	892.13
支付其他与经营活动有关的现金	1,641.90	5,804.26	2,608.89	1,816.42
经营活动现金流出小计	64,254.65	87,926.22	67,968.11	56,327.21
经营活动产生的现金流量净额	25,619.10	-4,096.45	6,245.83	9,409.82
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	39,651.22	201,900.50	137,321.00	143,781.00
取得投资收益收到的现金	-121.35	7,649.61	6,291.56	5,412.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7.36	180.52	12.23	3.24
投资活动现金流入小计	39,537.23	209,730.63	143,624.80	149,196.87

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,258.52	8,025.32	6,112.45	3,867.62
投资支付的现金	43,946.22	268,007.67	131,390.00	154,802.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	38.44	-
投资活动现金流出小计	48,204.73	276,032.99	137,540.90	158,669.62
投资活动产生的现金流量净额	-8,667.50	-66,302.36	6,083.90	-9,472.75
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	2,820.11	-	68,567.11	-
取得借款收到的现金	7,866.28	18,682.69	17,887.99	11,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	1,303.61	2,987.80
筹资活动现金流入小计	10,686.39	18,682.69	87,758.72	13,987.80
偿还债务支付的现金	21,131.99	11,880.61	13,100.00	13,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,167.31	8,879.45	6,592.29	6,952.76
支付其他与筹资活动有关的现金	732.21	1,276.12	503.64	2,737.86
筹资活动现金流出小计	30,031.51	22,036.18	20,195.92	22,690.62
筹资活动产生的现金流量净额	-19,345.12	-3,353.49	67,562.79	-8,702.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	683.92	39.48	-593.65	153.89
五、现金及现金等价物净增加额	-1,709.61	-73,712.83	79,298.87	-8,611.86
加：期初现金及现金等价物余额	10,064.25	83,777.08	4,478.20	13,090.06
六、期末现金及现金等价物余额	8,354.64	10,064.25	83,777.08	4,478.20

(二) 合并报表范围变动情况

1、2022年1-9月合并范围变动情况

2022年1-9月，公司新纳入合并范围的单位共2家，系通过出资设立方式

取得，于当期纳入合并范围，具体情况如下：

项目	子公司名称	合并范围变更原因	权益比例
合并范围增加	Sunshine Circuits (M) Sdn. Bhd.	投资设立	100.00%
合并范围增加	Sunshine Circuits (Singapore) Pte. Ltd.	投资设立	100.00%

2、2021 年合并范围变动情况

2021 年度，公司合并范围无变动。

3、2020 年合并范围变动情况

2020 年度，公司新纳入合并范围的单位共 1 家，系通过与个人股东共同出资设立方式取得，于当期纳入合并范围，具体情况如下：

项目	子公司名称	合并范围变更原因	权益比例
合并范围增加	深圳明阳芯蕊半导体有限公司	投资设立	75.00%

4、2019 年合并范围变动情况

2019 年度，公司合并范围无变动。

(三) 最近三年及一期主要财务指标

1、主要财务指标

财务指标	2022-9-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动比率（倍）	2.04	1.77	3.41	2.70
速动比率（倍）	1.68	1.41	3.08	2.34
资产负债率（合并）（%）	40.87%	46.33%	44.71%	26.62%
资产负债率（母公司）（%）	31.46%	36.47%	39.58%	16.95%
每股净资产（元/股）	6.87	6.14	5.71	4.77
财务指标	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
应收账款周转率（次）	3.68	5.24	5.09	5.10
存货周转率（次）	3.55	5.14	5.53	5.50

总资产周转率（次）	0.49	0.63	0.58	0.65
利息保障倍数（倍）	12.88	5.97	28.81	30.80
每股经营活动现金流量（元/股）	1.36	0.31	0.66	0.79
每股净现金流量（元/股）	-0.25	-2.71	3.32	-0.11

注 1：2022 年 1-9 月应收账款周转率、存货周转率等财务指标未经年化处理；

注 2：上述财务指标的具体计算公式如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (2) 速动比率=(流动资产-存货账面价值-预付款项-其他流动资产)/流动负债；
- (3) 资产负债率（合并）=合并总负债/合并总资产；
- (4) 资产负债率（母公司）=母公司总负债/母公司总资产；
- (5) 每股净资产=归属于母公司所有者权益合计/(期末股本总额-库存股)；
- (6) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均账面余额；
- (7) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均账面余额；
- (8) 总资产周转率=营业收入/总资产期初期末平均值；
- (9) 利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出；
- (10) 每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/(期末股本总额-库存股)；
- (11) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/(期末股本总额-库存股)。

2、净资产收益率和每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项目	报告期	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	2022 年 1-9 月	8.24	0.50	0.49
	2021 年度	6.92	0.38	0.38
	2020 年度	9.82	0.48	0.48
	2019 年度	10.36	0.48	0.48
扣除非经常性损益后归属公司普通股股东的净利润	2022 年 1-9 月	7.70	0.47	0.46
	2021 年度	4.53	0.25	0.25
	2020 年度	7.28	0.35	0.35
	2019 年度	7.41	0.34	0.34

（四）财务状况分析

1、资产构成情况分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022-9-30		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	25,792.64	8.37%	26,634.89	8.21%	102,685.77	38.25%	17,411.20	9.65%
交易性金融资产	61,717.75	20.02%	72,211.59	22.27%	37,181.48	13.85%	54,301.97	30.11%
应收票据	79.20	0.03%	153.62	0.05%	100.00	0.04%	150.00	0.08%
应收账款	38,354.94	12.44%	41,461.23	12.78%	25,754.00	9.59%	22,403.07	12.42%
应收款项融资	-	-	77.73	0.02%	-	-	-	-
预付款项	479.24	0.16%	824.98	0.25%	700.42	0.26%	391.20	0.22%
其他应收款	2,121.78	0.69%	5,158.65	1.59%	1,910.26	0.71%	1,508.22	0.84%
存货	25,479.06	8.27%	34,753.01	10.72%	17,185.06	6.40%	13,634.44	7.56%
其他流动资产	1,142.40	0.37%	1,402.53	0.43%	356.22	0.13%	571.32	0.32%
流动资产合计	155,167.01	50.33%	182,678.23	56.33%	185,873.20	69.24%	110,371.43	61.20%
长期股权投资	44.05	0.01%	45.65	0.01%	-	-	-	-
其他非流动金融资产	2,776.56	0.90%	355.45	0.11%	-	-	-	-
投资性房地产	690.33	0.22%	123.29	0.04%	63.47	0.02%	69.48	0.04%
固定资产	117,037.17	37.97%	103,909.63	32.04%	56,606.32	21.09%	55,745.93	30.91%
在建工程	12,073.96	3.92%	14,641.51	4.51%	12,851.50	4.79%	8,769.50	4.86%
使用权资产	2,082.66	0.68%	2,533.01	0.78%	-	-	-	-
无形资产	9,011.60	2.92%	8,253.75	2.55%	5,901.18	2.20%	2,244.86	1.24%
长期待摊费用	2,333.62	0.76%	2,332.09	0.72%	2,232.99	0.83%	1,473.45	0.82%
递延所得税资产	2,713.19	0.88%	2,378.19	0.73%	1,181.06	0.44%	1,087.51	0.60%
其他非流动资产	4,344.95	1.41%	7,055.51	2.18%	3,734.69	1.39%	573.27	0.32%
非流动资产合计	153,108.08	49.67%	141,628.07	43.67%	82,571.21	30.76%	69,964.00	38.80%
资产总计	308,275.09	100.00%	324,306.29	100.00%	268,444.40	100.00%	180,335.43	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为 180,335.43 万元、268,444.40 万元、324,306.29 万元和 308,275.09 万元，随着公司经营规模的不断扩大，总体呈快速增长趋势。报告期各期末，公司流动资产占总资产的比例分别为 61.20%、

69.24%、56.33%和 50.33%，主要包括货币资金、交易性金融资产、应收账款、存货等。报告期各期末，公司非流动资产占总资产的比例分别为 38.80%、30.76%、43.67%和 49.67%，主要包括固定资产、在建工程。

2、负债构成情况分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2022-9-30		2021-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	3,551.18	2.82%	15,898.85	10.58%	14,235.60	11.86%	5,010.49	10.44%
应付票据	4,238.47	3.36%	-	-	-	-	3,668.02	7.64%
应付账款	54,798.57	43.50%	76,710.07	51.06%	30,616.34	25.51%	25,193.74	52.49%
预收款项	-	-	-	-	-	-	251.72	0.52%
应付职工薪酬	4,256.34	3.38%	4,779.62	3.18%	4,172.92	3.48%	3,625.16	7.55%
应交税费	2,036.95	1.62%	860.75	0.57%	585.69	0.49%	419.30	0.87%
其他应付款	5,579.67	4.43%	3,375.41	2.25%	4,092.64	3.41%	2,498.43	5.20%
合同负债	508.08	0.40%	608.18	0.40%	525.10	0.44%	-	-
一年内到期的非流动负债	1,061.91	0.84%	882.77	0.59%	210.45	0.18%	217.65	0.45%
其他流动负债	14.18	0.01%	14.16	0.01%	7.01	0.01%	-	-
流动负债合计	76,045.35	60.36%	103,129.80	68.65%	54,445.75	45.36%	40,884.51	85.17%
长期借款	-	-	-	-	610.74	0.51%	874.07	1.82%
应付债券	38,448.07	30.52%	37,278.91	24.81%	57,836.32	48.18%	-	-
租赁负债	1,123.87	0.89%	1,734.52	1.15%	-	-	-	-
递延收益	4,326.90	3.43%	3,256.33	2.17%	3,832.68	3.19%	3,365.56	7.01%
递延所得税负债	6,042.44	4.80%	4,835.84	3.22%	3,304.23	2.75%	2,876.51	5.99%
非流动负债合计	49,941.28	39.64%	47,105.60	31.35%	65,583.96	54.64%	7,116.14	14.83%
负债合计	125,986.63	100.00%	150,235.40	100.00%	120,029.71	100.00%	48,000.65	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 48,000.65 万元、120,029.71 万元、150,235.40 万元和 125,986.63 万元。报告期各期末，公司流动负债占总负债的比例分别为 85.17%、45.36%、68.65%和 60.36%，主要包括短期借款、应付票

据、应付账款、应付职工薪酬、其他应付款等。报告期各期末，公司非流动负债占总负债的比例分别为 14.83%、54.64%、31.35%和 39.64%，主要包括应付债券、递延收益、递延所得税负债等。

3、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下表所示：

财务指标	2022-9-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动比率（倍）	2.04	1.77	3.41	2.70
速动比率（倍）	1.68	1.41	3.08	2.34
资产负债率（合并）（%）	40.87%	46.33%	44.71%	26.62%
资产负债率（母公司）（%）	31.46%	36.47%	39.58%	16.95%

（1）资产负债率

报告期各期末，公司的资产负债率（合并）分别为 26.62%、44.71%、46.33%和 40.87%，资产负债率处于合理水平，其中 2020 年资产负债率较 2019 年上升较多，主要系公司当年发行可转换公司债券所致。

（2）流动比率、速动比率

报告期各期末，公司的流动比率分别为 2.70 倍、3.41 倍、1.77 倍和 2.04 倍，速动比率分别为 2.34 倍、3.08 倍、1.41 倍和 1.68 倍，公司具备较强的短期偿债能力。

4、营运能力分析

报告期内，公司主要营运能力指标如下表所示：

财务指标	2022 年 1-9 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
应收账款周转率（次）	3.68	5.24	5.09	5.10
存货周转率（次）	3.55	5.14	5.53	5.50

报告期内，公司的应收账款周转率分别为 5.10 次、5.09 次、5.24 次和 3.68 次，总体较为稳定。报告期内，公司建立了严格的客户信用管理制度以及有效的

应收账款催收制度，公司的应收账款周转率处于合理水平。

报告期内，公司的存货周转率分别为 5.50 次、5.53 次、5.14 次和 3.55 次，存货周转速度较快，公司的存货管理能力较强。

5、盈利能力分析

报告期内，公司利润表主要项目如下表所示：

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	154,662.11	185,408.93	129,114.29	114,954.31
营业成本	118,137.00	145,480.57	92,409.25	80,489.60
营业利润	16,681.25	11,710.41	14,903.13	15,127.03
利润总额	16,744.02	11,832.56	14,987.24	15,234.42
净利润	14,710.81	10,723.59	13,276.96	13,291.80

公司营业收入主要来源于印制电路板（PCB）业务。报告期内，公司的营业收入分别为 114,954.31 万元、129,114.29 万元、185,408.93 万元和 154,662.11 万元，营业收入呈现逐年增长的趋势。报告期内，公司围绕差异化、国际化、创新驱动的发展战略，积极开拓市场，优化订单结构，扩大销售辐射区域，着重提高刚挠结合版、厚铜板、高频高速板等高端产品产能，重点布局新能源、5G 通讯设备、汽车电子等需求增速较快的新领域，公司经营业绩稳步增长。

四、本次向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金用途

本次拟发行可转换公司债券总额不超过人民币 44,850.00 万元，扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟以募集资金投入金额
1	年产 12 万平方米新能源汽车 PCB 专线建设项目	30,082.75	27,000.00
2	总部运营中心建设项目	7,515.10	6,000.00
3	补充流动资金及偿还银行贷款项目	12,000.00	11,850.00

合计	49,597.85	44,850.00
----	-----------	-----------

注：补充流动资金项目中，拟使用募集资金投入金额系已扣除相关财务性投资后的金额。

若本次发行实际募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金金额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

为保证募集资金投资项目的顺利进行，切实保障公司全体股东的利益，本次发行事宜经董事会审议通过后至本次募集资金到位前，公司可根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

募集资金投资项目具体情况详见公司同日公告的《深圳明阳电路科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金使用可行性分析报告（修订稿）》。

五、公司利润分配政策及分配情况

（一）公司利润分配政策

根据公司现行有效的《公司章程》，公司的主要利润分配政策如下：

1、利润分配原则

公司的利润分配应注重对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续性发展，保持稳定、持续的利润分配政策。

2、利润分配形式及间隔

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，原则上每年进行一次利润分配。公司具备现金分红条件的，应当优先采用现金分红进行利润分配；采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。根据公司的当期经营利润和现金流情况，在充分满足公司预期现金支出的前提下，董事会可以拟定中期利润分配方案，报经股东大会审议。

3、公司现金方式分红的具体条件和比例

在公司当年盈利、累计未分配利润为正数且保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，当公司无重大投资计划或重大资金支出事项（募集资金投资项目除外）发生，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%，最近连续三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案，并经股东大会审议通过后实施。

重大资金支出安排指以下情形之一：

（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 5,000 万元；

（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

满足上述条件的重大资金支出安排须由董事会审议后提交股东大会审议批准。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

4、利润分配应履行的审议程序

公司董事会应结合公司的盈利情况、资金供给和需求情况、外部融资环境等因素，提出制定或调整利润分配政策的预案，预案应经全体董事过半数以及独立董事二分之一以上表决通过方可提交股东大会审议；独立董事应对利润分配政策的制定或调整发表明确的独立意见；独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。对于调整利润分配政策的，董事会还应在相关预案中详细论证和说明原因。

监事会应当对董事会制定或调整的利润分配政策进行审议，并经监事会全体监事过半数同意方可通过。

股东大会在审议董事会制定或调整的利润分配政策时，须经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上同意方可通过。如股东大会审议发放股票股利或以公积金转增股本的方案，须经出席股东大会的股东所持表决票的三分之二以上通过。股东大会对董事会制定或调整的利润分配政策进行审议前，公司应当通过电话、传真、信函、电子邮件等渠道与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

5、利润分配政策的变更

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，有关调整利润分配的议案需提交董事会及监事会审议，经全体董事过半数同意、二分之一以上独立董事同意及监事会全体监事过半数同意后，方能提交公司股东大会审议，独立董事应当就调整利润分配政策发表独立意见。

有关调整利润分配政策的议案应经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过，该次股东大会应同时向股东提供股东大会网络投票系统，进行网络投票。

(二) 最近三年利润分配情况

1、最近三年利润分配方案

公司 2019 年度、2020 年度和 2021 年度的利润分配方案如下：

分红年度	分红方案
2019 年	每 10 股派 2.2 元
2020 年	每 10 股派 3.0 元
2021 年	每 10 股派 2.7 元

(1) 2019 年度利润分配方案

经 2020 年 5 月 20 日召开的 2019 年度股东大会审议通过，以股权登记日 2020 年 5 月 28 日总股本 277,200,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.2 元（含税），合计派发现金红利人民币 60,984,000.00 元。

(2) 2020 年度利润分配方案

经 2021 年 5 月 13 日召开的 2020 年度股东大会审议通过，以股权登记日 2021 年 5 月 21 日总股本 279,220,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.0 元（含税），合计派发现金红利人民币 83,766,000.00 元。

(3) 2021 年度利润分配方案

经 2022 年 5 月 13 日召开的 2021 年度股东大会审议通过，以股权登记日 2022 年 5 月 23 日总股本 294,758,195 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.7 元（含税），合计派发现金红利人民币 79,584,712.65 元。

2、最近三年现金股利分配情况

最近三年，公司现金股利分配情况如下：

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
归属于上市公司股东的净利润	10,964.39	13,299.59	13,291.80
现金分红（含税）	7,958.47	8,376.60	6,098.40

当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	72.58%	62.98%	45.88%
最近三年累计现金分配合计	22,433.47		
最近三年年均可分配利润	12,518.59		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	179.20%		

公司最近三年以现金方式累计分配的利润为 22,433.47 万元，占公司该三年实现的年均可分配利润 179.20%，符合《公司法》及《公司章程》关于现金分红的有关规定。

六、公司董事会关于公司未来十二个月内股权融资计划的声明

自公司股东大会审议通过本次向不特定对象发行可转换公司债券方案之日起，公司未来十二个月将根据业务发展情况确定是否实施其他股权融资计划。

深圳明阳电路科技股份有限公司

董 事 会

2023 年 3 月 13 日